



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Pre Radu fondu, dozornú radu a prezídium

GARANČNÉHO FONDU INVESTÍCIÍ
Čajakova 18, 811 05 Bratislava

C r e s u s , s.r.o
Lic. č. 281 SKAu
Priekopnícka 28
821 06 Bratislava
Kanc. Bajkalská 5/B
831 04 Bratislava



Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Garančného fondu investícií („GFI“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie GFI k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od GFI sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť prezídia GFI za účtovnú závierku

Prezídium GFI je zodpovedné za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je prezídium GFI zodpovedné za zabezpečenie schopnosti GFI nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa pokračujúceho pokračovania v činnosti, ak by to bolo potrebné.

GFI zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- *Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.*
- *Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.*
- *Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.*
- *Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť GFI nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že GFI prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.*
- *Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.*

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Prezídium GFI je zodpovedné za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa GFI obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,***
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.***

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Dňa 7. 6. 2019



Ing. Mária Sokolíková
Zodpovedný štatutárny audítor
Číslo licencie 807 SKAu



IČO

3 6 0 6 5 6 4 1

DIČ

2 0 2 1 7 2 0 1 4 0

ÚČ PZFI 1-4

S Ú V A H A

Garančného fondu investícií

k 31. 12. 2018

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poz - námky	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
x	Aktíva	x	x	x	x	x
1.	Bežný účet v Národnej banke Slovenska a peňažné prostriedky v pokladni	1	6333263		6333263	5699022
2.	Termínované vklady v Národnej banke Slovenska	2				
3.	Pohľadávky z úverov poskytnutých záručným fondom					
4.	Štátne dlhopisy					
5.	Pohľadávky za vyplatené náhrady					
6.	Pohľadávky voči prispievateľom		0		0	619
7.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku					
8.	Nehmotný majetok	3				
9.	Hmotný majetok	4	3237	3237	0	0
a)	neodpisovaný					
b)	odpisovaný		3237	3237	0	0
10.	Daňové pohľadávky					
11.	Ostatný majetok	5	5410		5410	5782
12.	Vzťahy s ostatnými organizačnými zložkami					
	Aktíva spolu		6341910	3237	6338673	5 705 423

IČO

3 6 0 6 5 6 4 1

DIČ

2 0 2 1 7 2 0 1 4 0

ÚČ PZFI 1-4

S Ú V A H A

Garančného fondu investícií

k 31. 12. 2018

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
1.	Závazky z úverov voči Národnej banke Slovenska			
2.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
3.	Závazky z úverov voči záručným fondom			
4.	Závazky na vyplatenie náhrad			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov z a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky	6	35188	28 277
8.	Daňové záväzky	7	0	480
a)	splatná daň z príjmov		0	480
b)	odložený daňový záväzok		0	0
9.	Fond príspevkov		6451449	5 809 975
10.	Zisk alebo strata bežného účtovného		-147964	-133 309
	Pasíva spolu		6338673	5 705 423

IČO

3 6 0 6 5 6 4 1

DIČ

2 0 2 1 7 2 0 1 4 0

ÚČ PZFI 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Garančného fondu investícií

k 31. 12. 2018

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozná mky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
a.	Personálne náklady	1	118612	114 632
a.1.	Mzdové náklady a sociálne náklady		117134	113 263
a.2.	Ostatné personálne náklady		1478	1 369
b.	Ostatné náklady na prevádzku	2	35430	25 615
c.	Odpisy	3		
d.	Čisté zníženie hodnoty majetku a odpísanie majetku			
e.	Ostatné náklady			
4./d	Zisk alebo strata z predaja majetku a z prevodu majetku			
1.	Výnosy z úroku	4	6078	5 358
2./f.	Zisk/Strata z operácií s dlhopismi	5	0	2 060
3./g.	Zisk/Strata z predaja majetku a z prevodu majetku	6		
I.	Náklady na správu záručného fondu			
h.	Náklady na úroky a podobné náklady			
i.	Tvorba rezerv na záväzky na vyplácanie náhrad			
j.	Daň z príjmov	7	0	480
II.	Náklady na financovanie záručného fondu			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		-147964	-133 309

POZNÁMKY

úctovnej závierky zostavenej

k 31.12.2018

v eurách

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Garančný fond investícií bol zriadený zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších noviel.

V poznámkach je komentár podľa opatrenia MF SR č. MF/22273/2008-74 z 10. decembra 2008 v znení neskorších opatrení. Garančný fond investícií komentoval tie informácie uvedené povinne v poznámkach, v ktorých mal aktivity. Garančný fond investícií je auditovaný firmou CRESUS, s.r.o., licencia SKAu č. 281, zodpovedný audítor Ing. Mária Sokolíková, dekrét SKAu č. 807.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Garančný fond investícií účtoval v roku 2018 v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a opatrením MF SR č. MF/22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre Fond ochrany vkladov, Garančný fond investícií, inštitúcie elektronických peňazí a pobočky zahraničných finančných inštitúcií a o zmene niektorých opatrení. V priebehu účtovania nedošlo k žiadnym zmenám v postupoch účtovania.

1. Spôsoby oceňovania majetku a záväzkov

Investičný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, čiže cenou za ktorú sa majetok obstaral a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Peňažné prostriedky, pohľadávky a záväzky menovitou hodnotou.

2. Postupy odpisovania hmotného alebo nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne v súlade s platným odpisovým plánom. Garančný fond investícií prijal zásadu rovnosti daňových a účtovných odpisov.

3. Zásady a postupy výpočtu rezerv vrátane vysvetlenia predpokladov pre ich použitie

Garančný fond investícií v súlade so zákonom č. 431/2002 o účtovníctve a s opatrením MF SR č. MF/22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti a postupy účtovania vytvoril rezervu na prijaté príspevky od bánk, obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi. Z vytvorenej rezervy bola k ultimu roka použitá suma rovnajúca sa rozdielu výnosov z finančnej činnosti a ostatných výnosov a skutočnými prevádzkovými nákladmi účtovného obdobia.

C. Položky uvedené v súvahe:

1., 2. Finančný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica	218	13
Bežný účet v NBS	6 333 046	5 699 022
Štátne cenné papiere	0	0
Spolu	6 333 263	5 699 035

3. Nehmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zriaďovacie výdavky	0	0
Oprávky	0	0
Spolu	0	0

4. Hmotný majetok

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Hmotný majetok	3 237	3 237
Oprávky	-3 237	-3 237
Spolu	0	0

5. Ostatný majetok

Ostatný majetok tvoria kaucia a náklady platené vopred za nájomné, licencie a domény vo výške 5 410 EUR.

6. Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Veritelia	4 652	351
Daň zo závislej činnosti	2 026	1 435
Zúčtovanie so SP	3 961	2 712
Zúčtovanie so VŠZP	1 698	1 342
Zúčtovanie s UNION ZP	139	93
Zúčtovanie s Dôvera ZP	232	186
Záväzky voči zamestnancom	9 430	7 006
Výdavky budúcich období	0	0
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	7 999	10 517
Rezerva na sociálny fond	2 851	2 435
Rezerva na audit	2 200	2 200
Výnosy budúcich období	0	0
Spolu	35 188	28 277

7. Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmu nevznikla z dôvodu, že spoločnosť nedosiahla žiaden výsledok hospodárenia z podnikateľskej činnosti.

D. Položky uvedené vo výkaze ziskov a strát

1. Personálne náklady

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Mzdy a odmeny	67 937	64 707
Odmeny členov rady	19 256	16 932
Mzdové náklady na dohody	0	0
Sociálne a zdravotné poistenie	29941	31 624
Tvorba sociálneho fondu	492	436
Príspevky na stravovanie	986	933
Spolu	118 612	114 632

2. Ostatné náklady na prevádzku

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Nakupované výkony	35 430	25 615
Tvorba rezervy		
Spolu	35 430	25 615

3. Odpisy

Popis	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Odpisy	0	0
Spolu	0	0

4. Výnosy z úrokov

Výnosy z úrokov vyjadrujú úroky z bežného účtu vo výške 6 078 EUR.

5. Zisk / Strata z operácií s dlhopismi

Zisk z operácií s dlhopismi spoločnosť v priebehu roku 2018 nedosiahla.

6. Zisk / Strata z predaja majetku a z prevodu majetku

Garančný fond investícií nerealizoval žiadny prevod ani predaj majetku.

V Bratislave, dňa 27. marca 2019



Viliam Végh
predseda prezídia

Použité skratky:

NBS – Národná banka Slovenska

úč. o. – účtovné obdobie

DPH – daň z pridanej hodnoty

SK NACE – označenie podtriedy ekonomickej činnosti prípadne hierarchicky vyššie členenie ekonomických činností ak pobočka zahraničnej finančnej inštitúcie vykonáva viac podtried ekonomických činností podľa prílohy k vyhláške Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva Štatistická klasifikácia ekonomických činností v znení neskorších predpisov

Vysvetlivky:

Určenia časového obdobia v tabuľkách, napríklad slová „do jedného mesiaca“, znamenajú vrátane posledného dňa obdobia.

GARANČNÝ FOND INVESTÍCIÍ
VÝROČNÁ SPRÁVA 2018

ÚVOD

V priebehu roku 2018 na domácom kapitálovom trhu neprišlo k žiadnemu zlyhaniu obchodníkov s cennými papiermi, alebo inej udalosti, ktorá by viedla k nedostupnosti klientskeho majetku. Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“ alebo „fond“) si v priebehu roku 2018 plnil všetky zákonom stanovené povinnosti a konal v súlade s platnými všeobecne záväznými právnymi predpismi. Platobná disciplína v jednotlivých splátkových obdobiach bola zo strany subjektov zúčastnených na ochrane klientov dodržaná. V dôsledku uplynutia 4-ročného funkčného obdobia viacerých členov orgánov GFI, Kancelária fondu zvolala schôdzu obchodníkov s cennými papiermi, ktorá sa konala dňa 6. novembra 2018. Na schôdzi boli zástupcami obchodníkov s cennými papiermi zvolení noví členovia Rady GFI a navrhnutí noví členovia Dozornej rady GFI. Obdobne svojich zástupcov na nové 4-ročné obdobie vymenovali aj Ministerstvo financií SR a Národná banka Slovenska.

1. Profil Garančného fondu investícií

Garančný fond investícií je právnická osoba zriadená na základe zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) a je zapísaná v Obchodnom registri Bratislava I., odd. Po, vl.1132/B.

GFI sústreďuje peňažné príspevky obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, správcovských spoločností a pobočiek zahraničných správcovských spoločností (ďalej len „osoby zúčastnené na ochrane klientov“) a nakladá s nadobudnutými finančnými prostriedkami v súlade so zákonom o cenných papieroch. Subjekty, ktorým udelila Národná banka Slovenska povolenie na poskytovanie investičných služieb, sú povinné zúčastniť sa na ochrane klientov a platiť na tento účel príspevky do fondu. Peňažné príspevky slúžia na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý osobami zúčastnenými na ochrane klientov na vykonanie investičnej služby. Klientskym majetkom sú peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi v súvislosti s vykonaním investičnej služby alebo vedľajších služieb, a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty. Nedostupným klientskym majetkom sa rozumie klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, ktorý bol vyhlásený za neschopného plniť záväzky voči klientom, alebo ktorému bolo pozastavené nakladanie s klientskym majetkom v dôsledku rozhodnutia konkurzného súdu vydaného v konkurznom konaní podľa osobitného zákona. Za nedostupný klientsky majetok má klient právo na náhradu z GFI v rozsahu a za podmienok ustanovených zákonom o cenných papieroch. Za chránený klientsky majetok fond poskytuje náhradu vo výške nedostupného klientskeho majetku, najviac do výšky 50 000 EUR v súhrne jednému klientovi.

GFI svojím pôsobením vytvára spolu s Fondom ochrany vkladov komplexný systém ochrany klienta pri investovaní na peňažnom a kapitálovom trhu SR. Dohľad nad činnosťou fondu vykonáva Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“).

2.1 Rada Garančného fondu investícií

Rada fondu je najvyšším orgánom GFI, skladá sa z 9 členov, ktorých funkčné obdobie je štvorročné. Dvomi členmi Rady fondu sú zástupcovia Ministerstva financií SR, ktorých vymenúva a odvoláva minister financií. Tromi členmi Rady fondu sú zástupcovia NBS, ktorých vymenúva a odvoláva guvernér NBS. Zvyšných štyroch členov Rady fondu volia a odvolávajú zástupcovia obchodníkov s cennými papiermi v súlade so zákonom o cenných papieroch. Rada fondu určuje výšku ročných príspevkov obchodníkov s cennými papiermi a lehotu splatnosti mimoriadnych príspevkov. Rozhoduje o výplate náhrad z fondu a schvaľuje všeobecné podmienky vyplácania náhrad za nedostupný klientsky majetok u obchodníkov s cennými papiermi. Okrem vyššie uvedeného medzi kompetencie Rady fondu patrí voliť a odvolávať členov Prezídia fondu a Dozornej rady fondu, schvaľovať stanovy a rokovací poriadok GFI, schvaľovať rozpočet fondu a použitie zdrojov fondu, schvaľovať ročnú účtovnú závierku a výročnú správu o činnosti fondu za predchádzajúci rok, ktorá sa predkladá NBS.

- **Zloženie Rady Garančného fondu investícií v roku 2018:**

- **Predseda Rady GFI:**
 - RNDr. Miron Zelina, CSc.
- **Podpredseda Rady GFI:**
 - RNDr. František Szulényi
- **Členovia Rady Garančného fondu investícií:**
 - Mgr. Ján Foltán
 - Mgr. Juraj Hrbatý (do 25.11.2018)
 - Mgr. Peter Kníž (od 26.11.2018)
 - JUDr. Karol Krippel
 - Ing. Boris Kullman (do 25.11.2018)
 - Mgr. Vladimír Ravinger, PhD.(od 26.11.2018)
 - Ing. Pavol Poklemba, PhD. (do 25.11.2018)
 - JUDr. Marek Mikuška (od 26.11.2018)
 - JUDr. Viera Polčanová
 - Ing. Róbert Vlkolinský

2.2 Prezídium fondu

Prezídium fondu je štatutárnym orgánom GFI, ktorý koná v mene fondu v rozsahu vymedzenom stanovami. Skladá sa z predsedu Prezídia fondu a ďalších dvoch členov Prezídia fondu, ktorých volí a odvoláva Rada fondu a ktorí sú zamestnancami fondu.

3. Činnosť Garančného fondu investícií v roku 2018

Hlavnou úlohou GFI je koordinácia a dohľad na plnenie zákona v oblasti úhrady príspevkov osôb zúčastnených na ochrane klientov, evidencie osôb zúčastnených na ochrane klientov, analýze vývoja trhu ako aj skorej identifikácie rizík, ktoré by mohli viesť k výplате náhrad za nedostupný klientsky majetok. V priebehu roku 2018 GFI neevidovalo žiadnu žiadosť súvisiacu s nedostupným klientskym majetkom u osôb zúčastnených na ochrane klientov v SR.

Celkový počet subjektov zúčastnených na ochrane klientov k 31.12.2018 bol 30.

Činnosť GFI taktiež spočívala v správe finančných prostriedkov GFI a príprave materiálov pre jednotlivé zasadnutia orgánov GFI, v komunikácii s klientmi, investormi a potencionálnymi investormi v rámci kapitálových investícií v SR. Vzhľadom na zákonom limitujúce možnosti investovania a nakladania prostriedkami GFI na peňažnom a kapitálovom trhu a prihliadnuc k vývoju sadzieb v Eurozóne GFI v roku 2018 neinvestovala do portfólia štátnych cenných papierov, čo sa odrazilo aj na výške úrokových výnosov za rok 2018.

Prezídium GFI a Kancelária GFI v priebehu roka 2018 striktne dodržiavali stanovený rozpočet. Hospodárenie GFI v pravidelných intervaloch kontrolovala Dozorná rada GFI. Dozorná rada GFI jednotlivé štvrťročné obdobia hodnotila ako efektívne, tak z pohľadu hospodárenia, ako aj z pohľadu jednotlivých činností. V roku 2018 neboli vyčerpané všetky rozpočtové položky v schválenom rozsahu. Nevyčerpané finančné prostriedky boli presunuté do Fondu príspevkov obchodníkov s cennými papiermi (kumulatívny fond na sanáciu nedostupného klientskeho majetku). Kumulatívna výška fondu príspevkov k 31.12.2018 dosiahla hodnotu 6 338 673,- EUR. Medziročný nárast činil 528 698,- EUR.

Prehľadná tabuľka tvorby fondu príspevkov

Kumulatívna výška fondu		
Rok	Objem fondu	Medziročný nárast
2003	412.780,00 EUR	
2004	596.163,00 EUR	183.383,00
2005	905.663,00 EUR	309.500,00
2006	1.290.845,00 EUR	385.182,00
2007	1.628.925,00 EUR	338.080,00
2008	1.929.069,00 EUR	300.144,00
2009	2.360.754,00 EUR	431.685,00
2010	2.660.372,00 EUR	299.618,00
2011	3.046.640,00 EUR	386.268,00
2012	3.507.253,00 EUR	460.613,00
2013	3.947.990,00 EUR	440.737,00
2014	4.378.364,00 EUR	430.374,00
2015	4.828.268,00 EUR	449.904,00
2016	5.309.037,00 EUR	480.769,00
2017	5.809.975,00 EUR	500.938,00
2018	6.338.673,00 EUR	528.698,00

Kumulatívna výška fondu príspevkov obchodníkov s cennými papiermi do fondu k 31.12.2018 a jeho medziročný vývoj

Celý objem finančných prostriedkov bol zhodnocovaný na bežnom účte sadzbou 0,1% p.a. Celkový úrokový výnos z bežného účtu bol 6 078,- EUR.

5. Príspevky do Garančného fondu investícií

Každý subjekt, ktorému NBS udelila povolenie na poskytovanie investičných služieb, je povinný zúčastniť sa na ochrane klientov a platiť na tento účel do GFI príspevky. Zákon o cenných papieroch ukladá povinnosť platiť tieto príspevky:

- Vstupný príspevok – je jednorazový príspevok,
- Ročný príspevok – je opakujúci sa príspevok, ktorý slúži na vytváranie zdrojov fondu,
- Mimoriadny príspevok – slúži na doplnenie zdrojov fondu určených na výplatu náhrad za nedostupný klientsky majetok.

Rada GFI v decembri 2018 rozhodla o vyrubení ročných príspevkov do GFI na rok 2018 osobám zúčastneným na ochrane klientov v nasledujúcej percentuálnej výške:

- a) obchodníkovi s cennými papiermi, ktorý je oprávnený poskytovať hlavné investičné služby len v rozsahu podľa § 6 ods. 2 písm. a), b) alebo d) a nie je pri poskytovaní investičných služieb oprávnený nakladať s peňažnými prostriedkami alebo investičnými nástrojmi klienta, vo výške 0,64 % z ročnej sumy poplatkov účtovaných klientom za poskytované investičné služby, najmenej však vo výške stanovenej § 84 ods. 7 písm. a) zákona o cenných papieroch,
- b) obchodníkovi s cennými papiermi, ktorí je oprávnený poskytovať hlavné investičné služby len v rozsahu podľa § 6 ods. 2 písm. a), b) alebo d), vo výške 1,40 % z ročnej sumy poplatkov účtovaných klientom za poskytované investičné služby, najmenej však vo výške stanovenej § 84 ods. 7 písm. b) zákona o cenných papieroch,
- c) ostatným obchodníkom s cennými papiermi vo výške 2,20 % z ročnej sumy poplatkov účtovaných klientom za poskytované investičné služby, najmenej však vo výške stanovenej § 84 ods. 7 písm. c) zákona o cenných papieroch.

Celková hodnota priemerného klientskeho majetku vykázaného obchodníkmi s cennými papiermi v sektore k 31.12.2018 bola 4 050 953 tis. EUR. Priemerný počet klientov u osôb vykázaných obchodníkmi s cennými papiermi zúčastnených na ochrane klientov bol v priemernej hodnote k 31.12.2018 52 322 klientov.

Výška náhrad za nedostupný klientsky majetok v roku 2018 bola stanovená zákonom vo výške nedostupného klientskeho majetku, v súhrne však jednému klientovi alebo inej oprávnenej osobe by podľa tohto zákona patrila náhrada najviac vo výške 50.000,- EUR.

Celkový objem zaplatených vstupných a ročných príspevkov subjektami zúčastnenými na ochrane klientov za rok 2018 bol 774 950,- EUR.

V knihách analytickej evidencie sú zachytené aktíva a pasíva podľa ich formy a poskytujú podrobnejšie údaje.

Použitie účtovných zásad a nových účtovných metód

Garančný fond investícií účtoval v roku 2018 v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a opatrením MF SR č. MF/22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre Fond ochrany vkladov, Garančný fond investícií, inštitúcie elektronických peňazí a pobočky zahraničných finančných inštitúcií a o zmene niektorých opatrení v znení neskorších predpisov. V priebehu účtovného obdobia nedošlo k žiadnym zmenám v postupoch účtovania.

Zásady a spôsob oceňovania

Investičný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, čiže cenou, za ktorú sa majetok obstarával vrátane príslušenstva. Ocenenie peňažných prostriedkov, pohľadávok a záväzkov bolo ocenené ich menovitou hodnotou.

Postupy odpisovania hmotného alebo nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne v súlade s platným odpisovým plánom. Garančný fond investícií prijal zásadu rovnosti daňových a účtovných odpisov.

Inventarizácia majetku

GFI v súlade s platnými právnymi predpismi vykonal k 31.12.2018 inventarizáciu majetku. Peňažné prostriedky v hotovosti sa inventarizujú štyrikrát za účtovné obdobie.

Tvorba rezerv, postupy a predpoklady pre ich použitie

Garančný fond investícií v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a s opatrením MF SR č. MF/22273/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti a postupy účtovania, vytvoril rezervu na prijaté príspevky od bánk, obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi. Z vytvorenej rezervy bola ku koncu roka použitá suma rovnajúca sa rozdielu výnosov z finančnej činnosti a ostatných výnosov a skutočnými prevádzkovými nákladmi účtovného obdobia.

Ostatné záväzky

Popis	Bežné účtovné obdobie v EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v EUR
Veritelia	4 652	351
Daň zo závislej činnosti	2 026	1 435
Zúčtovanie so SP	3 961	2 712
Zúčtovanie so VŠZP	1 698	1 342
Zúčtovanie s UNION ZP	139	93
Zúčtovanie s Dôvera ZP	232	186
Záväzky voči zamestnancom	9 430	7 006
Výdavky budúcich období	0	0
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	7 999	10 517
Rezerva na sociálny fond	2851	2.435
Rezerva na audit	2 200	2 200
Výnosy budúcich období	0	0
Spolu	35 188	28 277

Ostatný majetok

Ostatný majetok tvoria kaucia a náklady platené vopred súvisiace s prenájmom priestorov, licencie a domény v celkovej výške 5 410,- EUR.

Príloha
Správa audítora